

**NINETEENTH
ANNUAL
REPORT**

2004 - 2005



In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one.

The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Continuing grant and large project applications are normally considered in December of each year. The application deadline is the end of August. Applications under the Foundation's Small Grants

Program are considered at the June and December Board meetings. Deadlines for Small Grant Applications are the end of March and the end of October. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive a memorandum to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal are required.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 101(1) of *The Legal Profession Act* (the "Act"), the nineteenth Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2005 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 10th of May 2005 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation's Directors at a meeting of the Board held on the 16th of June 2005.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 91 of the *Act*. Under the provisions of Subsection 93(1) of the *Act* terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to January 2001)
Dirk Blevins	(resigned July 2004, not replaced)
Davis Daycock	(to January 2003)
Catherine Ann Steven	(to January 2003)

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Bjorn Christianson, QC	(to August 2005)
Douglas Finkbeiner, QC	(to August 2004)
Garth Smorang, QC	(to August 2006)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Shawn D. Hughes	(term expired October 2004)
Barbara Shields	(to October 2007)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Sexter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 98 of the *Act* requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending March 31st, 2005 the Board met in Winnipeg in May, June, October and December in 2004 and in March in 2005.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2003-2004	2004-2005	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	\$1,605,411	\$1,346,755	-16.1%
Interest on investment	\$ 277,271	\$ 238,920	-13.8 %
Total Revenues	\$1,882,682	\$1,585,675	-15.8%

REVENUES

The Foundation's gross revenues decreased by 15% from the previous fiscal year. The vast majority of Foundation revenues flow from Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA). Interest rates provided by financial institutions on lawyers' trust accounts are based on a formula tied to the Prime Rate. As a result of this formula, IOLTA revenues are sensitive to changes in the Prime Rate, and are therefore highly volatile. This year, the Prime Rate held at 3.75% for the first 5 months of the year, climbed to 4% for one month, and then rose to 4.25% for the balance of the fiscal year. Last year, the opposite pattern occurred, with the Prime Rate being higher during the Foundation's prime interest-earning period, (traditionally the second quarter of the year) and then dropping by the end of that fiscal year. The average interest rate this year was 4.02%, compared to 4.6% the previous year. This lower average rate, combined with the lower rate this year during the second quarter, resulted in lower average revenues overall for the year. Pooled trust balances remained high, for in a low rate environment placing the funds in separate interest bearing accounts for clients generates little, if any, net interest. Even with the improvements in rates by the end of the year, the continuing low Prime Rate continues to have a significant impact on Foundation revenues. For every one

percent change in the average prime rate (annualized) the Foundation can typically gain or lose approximately \$1 million in IOLTA revenues over a fiscal year.

FOUNDATION OPERATIONS

The Foundation employs a part-time Executive Director, Barbara Palace, and contracts with its Accounting Services Manager, Helen O'Connor, on a fee for service basis. Office premises are maintained at 412 McDermot Avenue, in a shared space arrangement with the Social Planning Council of Winnipeg. Operational expenditures for the year were \$101,518, a decrease from the previous year's operational costs of \$103,786. Standard operational expenses for the year were under budget.

INVESTMENTS

In fiscal year 2000-2001, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of the Winnipeg Foundation through

the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Managed Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. Short-term investments are maintained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments were invested according to the Foundation's investment policy in fixed return investments through trust investment certificates through the Provincial Treasury or in the Foundation's operating account earning a competitive rate of interest.

During the fiscal year, the Foundation earned \$238,920 in gross investment revenue (including the annual income from The Winnipeg Foundation and bank interest). The decrease from the previous year's gross investment revenue is a result of the Foundation withdrawing funds from its Managed Fund two years ago in order to pay out grants. As the income payable to the Foundation is calculated based upon the average capital level of the fund, the decrease in capital decreased the income received, as described above. Due to economic conditions over the past several years, the Fund's market value had decreased from the original contributed value in 2000, however there has been some recovery in the market value over the past two years.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at \$3.5 million.

The major purpose for the Reserve is to provide some stability during periods of revenue reductions. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

In order to maintain core grant levels for the 2004/2005 fiscal year, the Board drew from the Reserve in the amount of \$248,091, leaving the fund at the end of the fiscal year at \$2,824,934.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of the Prime Rate as of the end of the fiscal year and economic trends over the year, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2005/2006 fiscal year will have a modest increase from 2004/2005. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations. The Foundation will have to use significant funds from its Reserve for Future Grants in order to maintain grant levels for 2005/2006.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 90 of the Act (Mandatory Grants)

The Act provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of \$1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of \$335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the Act provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2004/2005 fiscal year.

1. The Legal Aid Services Society of Manitoba

Disbursed	\$1,007,629
Accrued	\$ 933,928

2. The Law Society of Manitoba

Disbursed	\$ 335,383
Accrued	\$ 311,310

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 90(4) of the Act

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. The Foundation approved \$684,000 in discretionary grants for the year.

Last fiscal year, the Board created a distinct Small Grants Program as part of its discretionary grant funds available. The program is intended to support distinct, time-limited projects (not on-going programs) of up to one year in duration that meet one or more of the Foundation's objectives and that have a total project budget of not more than \$20,000. Applicants can be non-profits or individuals and can be new applicants or existing recipients of Foundation funding. There are two application "windows" for the Program in each year – March 31st and October 31st. The budget amount allocated to the Program by the Board is reviewed annually as part of the general discretionary granting budget review.

Ten core discretionary grants and one Small Grants Program discretionary grant were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 88 of the Act.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated	
<i>General Operating Grant 04/05</i>	\$ 38,000
Faculty of Law, University of Manitoba	
<i>General Funding Grant 04/05</i>	\$ 73,000
Native Law Centre, University of Saskatchewan	
<i>General Operating 04/05</i>	\$ 10,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba	
<i>General Operating 04/05</i>	\$ 50,000
Unified Family Court Symposium	
<i>Small Grants Program grant</i>	\$ 5,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba	
<i>Public Interest Law Centre 04/05</i>	\$ 150,000
<i>University Legal Aid Clinic 04/05</i>	\$ 70,000
Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated	
<i>Law Phone-In, Lawyer Referral Service 04/05</i>	\$ 43,000

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission	
<i>Operations 04/05</i>	\$ 100,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba	
<i>Acquisitions and Maintenance 04/05</i>	\$ 45,000
The Manitoba Law Library Inc.	
<i>Courthouse Libraries 04/05</i>	\$ 100,000

Additional discretionary grants totaling \$679,000 for fiscal year 2005/2006 were approved conditionally for payment from monies available in 2004/2005.

CHAIRPERSON'S COMMENTS

Once again, the past fiscal year was a year of relatively low interest rates. Over the course of the year, the prevailing Prime Rate of interest rose slowly - from 3.75% at the beginning of the year, to 4.25% at year end.

Relatively low interest rates translate into relatively low IOLTA ("Interest on Lawyers' Trust Accounts") revenues for the Law Foundation. The total IOLTA revenue received by the Law Foundation over the past fiscal year was \$1,346,755, a slight decrease from the prior fiscal year. At this level, after the payment of the Foundation's administrative expenses, all of the IOLTA revenues are used to pay statutory grants to the Legal Aid Services Society of Manitoba and the Law Society of Manitoba.

For the second year in a row, the Directors of the Foundation chose to dip into the Foundation's Reserve Fund to fund discretionary grants for 2004/2005, so that the Foundation's discretionary grantees would not take the full brunt of the low prevailing interest rates. The Directors are hopeful that interest rates will rebound soon, so that the Foundation may begin taking steps to replenish the Reserve.

In August of 2004, the Manitoba Law Foundation played host to the annual meeting of the Association of Canadian Law Foundations which this year was held in Winnipeg. An excellent session of meetings was held and the accompanying events, including a trip to Robson Hall to see the library addition made possible by the Foundation's Major Grant Program, were a great success.

Once again, I would like to thank all of the Directors of the Foundation for the time, effort and dedication that they have given to the affairs of the Foundation. I would also like to thank our Executive Director, Barbara Palace, and our Accounting Services Manager, Helen O'Connor, for their hard work and dedication.



RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2005

AUDITORS' REPORT

May 10, 2005

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the balance sheet of **The Manitoba Law Foundation** as at March 31, 2005 and the statements of revenue, expenditures and grants and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2005 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 2005

	2005	2004
	\$	\$
Assets		
Cash	169,278	693,830
Investments - at cost (Schedule 1)	4,114,587	4,114,587
Accrued interest - net of amortization of premium on investments (Schedule 1)	34,496	39,612
Accounts receivable	1,974	-
Capital assets (note 3)	2,255	3,916
	<u>4,322,590</u>	<u>4,851,945</u>
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Note 6 and Schedule 2)	<u>1,258,738</u>	<u>1,343,012</u>
Net Assets		
Net assets invested in capital assets	2,255	3,916
Net assets internally restricted (note 4)	2,824,934	3,073,025
Net assets unrestricted	<u>236,663</u>	<u>431,992</u>
	<u>3,063,852</u>	<u>3,508,933</u>
	<u>4,322,590</u>	<u>4,851,945</u>

**Statement of Revenue, Expenditures and Grants
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2005**

	2005 \$	2004 \$
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	1,346,755	1,605,411
Interest earned on investments	238,920	277,271
	<u>1,585,675</u>	<u>1,882,682</u>
 Administrative expenditures		
Personnel	55,953	52,561
Board fees	11,650	13,900
Office, postage and telephone	8,829	8,966
Travel	8,149	10,346
Audit and legal	5,239	4,799
Rent	7,452	7,452
Amortization	1,661	1,132
Meeting expenses	1,349	3,075
Miscellaneous expense	174	268
Memberships and dues	702	733
Courier	360	554
	<u>101,518</u>	<u>103,786</u>
 Excess of revenue over expenditures	<u>1,484,157</u>	<u>1,778,896</u>
Grants allocated during the year (Schedule 2)	<u>1,929,238</u>	<u>2,042,012</u>
 Over (under) allocated revenue for the year	<u>(445,081)</u>	<u>(263,116)</u>

**Statement of Changes in Net Assets
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2005**

				2005	2004
	Invested capital assets \$ (note 3)	Reserve for future grants \$ (note 4)	Unrestricted \$	Total \$	Total \$
Balance – Beginning of year	3,916	3,073,025	431,992	3,508,933	3,772,049
Under allocated revenue for the year	(1,661)	-	(443,420)	(445,081)	(263,116)
Grant fund payment allocated from Reserve	-	(248,091)	248,091	-	-
Balance – End of year	2,255	2,824,934	236,663	3,063,852	3,508,933

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - March 31, 2005

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (the Foundation) was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors.

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Law Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 50 of *The Legal Profession Act*.

Interest on investments

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line
--------------------	----------------------

Grants

Pursuant to subsection 90(1) of The Legal Profession Act, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or \$1,007,629 and \$335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there is insufficient interest on lawyers' trust accounts' revenue to meet these commitments, subsection 90(2) of the Act indicates that the grants are to be calculated on a pro rata basis.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

In June 2004 and March 2005, the Board approved allocation of \$248,091 for discretionary grants.

3 Capital assets

Capital assets consist of the following:

	2005		2004	
	Cost \$	Accumulated amortization \$	Net \$	Net \$
Computer equipment	18,399	14,483	2,255	3,916

4 Net assets internally restricted

Reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy is to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is \$3,500,000. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in the consolidated trust fund of The Winnipeg Foundation.

5 Commitments

The Foundation's Board of Directors has conditionally approved 2005/2006 discretionary grants in an amount of \$679,000. Should there be insufficient revenue remaining in 2005/2006 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2005/2006 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

6 Related party transactions

The following are related party transactions and balances with entities related to Board members:

	2005 \$	2004 \$
Discretionary grants payable to entities related to Board members (included in grants allocated and undisbursed)	13,500	-
Discretionary grants allocated during the year to entities related To Board members	268,000	268,000

The discretionary grants as at March 31, 2005 referred to above were made to the following entities:

	\$
Faculty of Law, University of Manitoba	73,000
Legal Research Institute	50,000
E.K. Williams Law Library	45,000
Manitoba Law Library Inc.	100,000

Under Section 91 of the *Legal Profession Act*, the Foundation's Board of Directors must consist of the following: five appointees of the Minister of Justice, five appointees of the Law Society of Manitoba, one appointee of the Canadian Bar Association, Manitoba Branch, and the Dean of the Faculty of Law or his/her designate. The *Act* also states at Section 100 that "a director who is associated with a recipient or proposed recipient of a grant from the foundation, and discloses that association to the board, may vote on any question relating to the grant, unless the director has a direct pecuniary interest in the grant."

7 Statement of cash flows

A statement of cash flows has not been provided as, in management's view, it does not provide additional useful information.

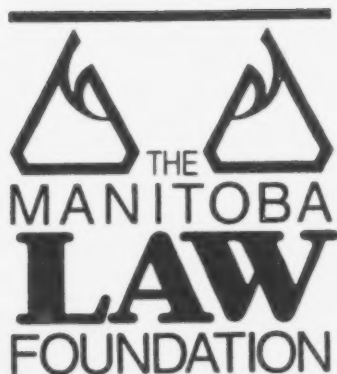
SCHEDULE 1 – INVESTMENTS FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2005

	Original cost \$	Accrued interest or amortization of discount \$	Market value \$
Winnipeg Foundation	4,114,587	34,496	3,618,917

SCHEDULE 2

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2005

PER SUBSECTION 90(2) <u>THE LEGAL PROFESSION ACT</u>	Allocated during fiscal 2005 \$	Undisbursed as at March 31, 2005 \$
The Legal Aid Services Society of Manitoba	933,928	933,928
The Law Society of Manitoba	311,310	311,310
	1,245,238	1,245,238
 PER SUBSECTION 90(4) <u>THE LEGAL PROFESSION ACT</u> (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association General Operating – 2004/2005	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba General Funding Grant 2004/2005	73,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan General Operating – 2004/2005	10,000	-
 (B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba General Operating – 2004/2005	50,000	-
 (C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba Public Interest Law Centre 2004/2005	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2004/2005	70,000	-
Community Legal Education Association Law Phone-In, Lawyer Referral Service 2004/2005	43,000	-
 (D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission Research Consultants 2004/2005	100,000	-
 (E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library Acquisitions and Maintenance 2004/2005	45,000	13,500
The Manitoba Law Library Inc. Courthouse Libraries 2004/2005	100,000	-
 (F) SMALL GRANTS PROGRAM		
Unified Family Court and Symposium Grant	5,000	-
	1,929,238	1,258,738



FOR INFORMATION ABOUT
THE MANITOBA LAW FOUNDATION
AND TO REQUEST APPLICATION FORMS
AND THE MOST RECENT ANNUAL REPORT,
CONTACT:

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
412 McDERMOT AVENUE
WINNIPEG, MANITOBA
R3A 0A9

TELEPHONE: (204) 947-3142

FAX: (204) 942-3221

E-Mail: mblawfoundation@gatewest.net

Courriel : mblawfoundation@gatewest.net

TÉLÉCOPIEUR : (204) 942-3221

TÉLÉPHONE : (204) 947-3142

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
412, AVENUE McDERMOT
WINNIPEG (MANITOBA)
R3A 0A9

POUR OBTENIR DE L'INFORMATION SUR
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
ET RECEVOIR DES FORMULAIRES DE DEMANDE
AINSI QUE LE DERNIER RAPPORT ANNUEL,
COMMUNIQUER AVEC:





DIX-NEUVIÈME
RAPPORT
ANNUEL
2004 - 2005



En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté nommé par celui-ci, est administrateur. Le Ministre de la Justice choisit

le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Dans un premier temps, les postulants contactent le bureau de la Fondation afin de discuter d'une proposition et d'obtenir les formulaires de demande requis. Les demandes reliées à des subventions continues ou à des projets plus importants sont normalement évaluées en décembre de chaque année. L'échéance pour présenter une demande est fixée à la fin d'août. Les demandes effectuées dans le cadre du Programme de petites subventions de la

Fondation sont évaluées lors des réunions du conseil d'administration de juin et de décembre. Les échéances pour envoyer une demande de petite subvention sont fixées à la fin de mars et à la fin d'octobre. Le bureau de la Fondation peut prêter assistance dans la préparation des demandes. Cependant, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions en matière de subventions.

En plus des formulaires de demande, les postulants reçoivent une note d'accompagnement pour compléter l'ensemble du matériel exigé par le conseil en vue de rendre sa décision. Douze copies de la proposition complétée sont requises.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre rédigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

Ministre de la Justice
et procureur général
Ministère de la Justice
Palais législatif
Winnipeg (Manitoba)

Monsieur le ministre,

J'ai l'honneur de vous faire parvenir, conformément au paragraphe 101(1) de la Loi sur la profession d'avocat (la Loi), le dix-huitième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2005 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers s.r.l., comptables agréés, dont le rapport daté du 10 mai 2005 est joint à la présente. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation lors d'une réunion tenue le 16 juin 2005.

Je suis heureux de vous faire part de certains commentaires sur les résultats financiers, les transactions et d'autres informations relatives à l'exercice visé par le rapport.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les affaires de la Fondation sont gérées par un conseil d'administration nommé conformément aux dispositions de l'article 91 de la Loi. En vertu des dispositions du paragraphe 93(1) de la Loi, un mandat peut avoir une durée de deux à quatre ans, et le mandat d'un administrateur peut être renouvelé. Les administrateurs dont le mandat a pris fin restent en poste jusqu'à ce qu'ils soient remplacés. Au cours de l'exercice, les membres du conseil ont été les suivants :

A. Nommé ou reconduit par le ministre de la Justice

Richard M. Swystun, président	(jusqu'en janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, vice-présidente	(jusqu'en janvier 2001)
Dirk Blevins	(démissionné en juillet 2004, pas remplacé)
Davis Daycock	(jusqu'en janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'en janvier 2003)

B. Nommé par la Société du Barreau du Manitoba

Bjorn Christianson (Québec)	(jusqu'en août 2005)
Douglas Finkbeiner (Québec)	(jusqu'en août 2004)
Garth Smorang (Québec)	(jusqu'en août 2006)

C. Nommé par le président pour le Manitoba de l'Association du Barreau canadien

Shawn D. Hughes	(fin du terme en octobre 2004)
Barbara Shields	(jusqu'en octobre 2007)

D. Doyen de la faculté de droit, Université du Manitoba (membre d'office)

Harvey Sector

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'article 98 de la Loi stipule que le conseil d'administration se réunit au moins quatre fois par année. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2005, le conseil s'est réuni à Winnipeg en mai, juin, octobre et décembre 2004 ainsi que mars 2005.

FAITS FINANCIERS SAILLANTS

	2003/2004	2004/2005	Déclin
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	1 605 411 \$	1 346 755 \$	- 16,1 %
Intérêts sur placements	277 271 \$	238 920 \$	- 13,8 %
Recettes totales	1 882 682 \$	1 585 675 \$	- 15,8 %

RECETTES

Les revenus bruts de la Fondation ont diminué de 15 % par rapport à l'exercice précédent. La plus grande partie des revenus de la Fondation provient des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (ICFA). Les taux d'intérêts des institutions financières sont calculés en fonction d'une formule liée au taux de base. En raison de cette formule, les revenus ICFA réagissent vivement aux fluctuations du taux de base et sont donc très instables. Cette année, le taux préférentiel est demeuré à 3,75 % pendant les cinq premiers mois de l'année, puis il a grimpé à 4 % pendant un mois, pour se stabiliser ensuite à 4,25 % pour le reste de l'année. L'année dernière, c'est l'inverse qui s'était produit, car le taux préférentiel était plus élevé pendant les mois productifs d'intérêt de base de la Fondation, (traditionnellement le deuxième trimestre) et avait chuté avant la fin de l'exercice. Le taux d'intérêt moyen cette année était de 4,02 %, comparé à 4,6 % l'année précédente. Ce taux moins élevé, conjugué avec le taux moins élevé cette année pendant le deuxième trimestre, a donné lieu à des revenus moyens moins élevés pour l'ensemble de l'exercice. Les soldes des fonds de fiducie en commun sont demeurés élevés, car en période de taux réduit, le placement des fonds dans des comptes portant intérêt distincts pour les clients ne produit presque pas, sinon aucun intérêt net. Même en tenant compte des améliorations que les taux ont connues à la fin de l'année, le taux de base réduit qui persiste continue d'avoir un effet important

sur les revenus de la Fondation. Pour chaque changement de un pour cent du taux de base moyen (calculé sur une année), les revenus de la Fondation provenant de l'ICFA augmentent ou diminuent d'environ un million de dollars au cours d'un exercice financier.

ACTIVITÉS DE LA FONDATION

La Fondation emploie une directrice exécutive à temps partiel, Barbara Palace; Helen O'Connor, directrice des services de comptabilité, est payée sous le régime de la rémunération des services. Le bureau de la Fondation est situé au 412, avenue McDermot, dans un espace qu'elle partage avec le conseil de planification sociale de Winnipeg. Les dépenses de fonctionnement se sont élevées à 101 518 \$ pour l'exercice, représentant une diminution par rapport aux dépenses de fonctionnement de l'exercice précédent, lesquels totalisaient 103 786 \$. Les dépenses de fonctionnement normales pour l'exercice n'ont pas dépassé les sommes prévues au budget.

LES PLACEMENTS

Pendant l'exercice 2000/2001, la Fondation a conclu une entente formelle avec la Winnipeg Foundation pour la gestion de ses placements à long terme. En tant que participant au Fonds en fiducie consolidé

(Consolidated Trust Fund) de la Winnipeg Foundation, par l'intermédiaire de son Fonds de gestion, la Fondation manitobaine du droit reçoit de la Winnipeg Foundation un revenu annuel déterminé en fonction de la valeur au marché (calculée sur une période de trois ans) du Fonds de gestion (Managed Fund). Les sommes dont la Fondation n'a pas besoin pour répondre à ses besoins de trésorerie à court terme sont placés dans cefonds. La Fondation conserve des placements à court terme pour répondre à ses besoins immédiats de trésorerie. Ces placements sont faits conformément à la politique de la Fondation sur les placements, c'est-à-dire qu'il s'agit de placements à revenu fixe dans des certificats de placements du Trésor provincial ou dans le compte d'exploitation de la Fondation qui procure un taux d'intérêt concurrentiel.

Au cours de l'exercice, la Fondation a touché des nouveaux revenus bruts de placements de 238 920 \$ (y compris le revenu annuel provenant de la Winnipeg Foundation et les intérêts bancaires). La diminution du revenu brut de placements par rapport à l'année précédente s'explique par le fait que la Fondation a retiré des fonds de son fonds de gestion il y a deux ans afin de payer ses subventions. Étant donné que le revenu payable à la Fondation est calculé en fonction du niveau moyen de capital du fonds, cette baisse du capital a réduit le montant de revenu reçu, tel qu'il a été décrit plus haut. La conjoncture économique au cours des dernières années a fait en sorte que la valeur au marché du fonds a baissé par rapport au montant original qui avait été versé en 2000, cependant, la valeur au marché a connu un redressement au cours des deux dernières années.

RÉSERVE POUR SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation conserve une réserve pour les futures subventions versées de manière discrétionnaire. En mars 1999, le conseil d'administration a fixé à 3,5 millions de dollars le montant maximum de la réserve.

Le principal objectif de la réserve est d'offrir une certaine stabilité pendant les périodes de baisse des revenus. En novembre 2000, les sommes détenues dans le fonds de réserve ont été placées dans des unités du Fonds en fiducie consolidé de la Winnipeg Foundation.

Afin de maintenir les niveaux de subvention de base pour l'exercice 2004/2005, le conseil d'administration a retiré un montant de 248 091 \$ de la réserve, laquelle accusait un solde de 2 824 934 \$ à la fin de l'exercice.

PRÉVISIONS DE RECETTES

En se fondant sur le taux de base actuel à la fin de l'exercice et sur les tendances économiques qui se sont manifestées au cours de l'année, la Fondation prévoit que pour l'exercice 2005/2006, les revenus d'intérêts sur les comptes en fiducie des avocats seront légèrement supérieurs à ceux de 2004/2005. Les fortes fluctuations de revenus, qui sont tributaires des changements des taux d'intérêt, sont endémiques aux fondations de droit. La Fondation prévoit qu'elle devra puiser largement dans son fonds de réserve pour subventions futures afin de maintenir les niveaux de subventions pendant l'exercice 2005/2006.

SUBVENTIONS

A. Répartition en vertu des dispositions du paragraphe 90 de la Loi (Subventions obligatoires)

La Loi stipule que la Fondation verse une partie des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats reçus au cours de l'exercice précédent; ces montants doivent être répartis comme suit : 50 % ou un minimum de 1 007 629 \$ à la Société d'aide juridique du Manitoba, et 16,67 % ou un minimum de 335 383 \$ à la Société du Barreau du Manitoba pour des fins éducatives. Si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion des affaires de la Fondation pendant l'exercice, le total des intérêts sur les comptes en fidéicommiss des avocats n'est pas suffisant pour verser le montant minimum obligatoire, la Loi prévoit le partage au prorata des revenus entre les deux bénéficiaires des subventions. Les subventions suivantes ont été versées et accumulées pendant l'exercice 2004/2005.

1. Société d'aide juridique du Manitoba

Montant versé	1 007 629 \$
Montant à payer	933 928 \$

2. Société du Barreau du Manitoba

Montant versé	335 383 \$
Montant à payer	311 310 \$

B. Subventions discrétionnaires en vertu des dispositions du paragraphe 90(4) de la Loi

Les subventions discrétionnaires sont accordées si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion de ses affaires au cours d'un exercice et après le versement ou la déduction des subventions devant être accordées, la Fondation détient dans ses fonds un solde suffisant et, au besoin, une contribution au fonds de réserve pour subventions futures. Les subventions ou parties de subventions déjà approuvées qui sont annulées ou retournées sans avoir été utilisées peuvent s'ajouter à ce montant. La Fondation a prévu une somme de 684 000 \$ pour les subventions discrétionnaires.

Au cours de l'exercice précédent, le conseil d'administration a créé un programme distinct de petites subventions dans le cadre de ses fonds discrétionnaires disponibles. Le programme vise à financer des projets distincts à délai prescrit (et non pas des projets continus) dont la durée ne dépasse pas une année et qui répondent à un ou plusieurs objectifs de la Fondation. Le budget total de ces projets ne doit pas dépasser 20 000 \$. Les particuliers et les organismes sans but lucratif sont admissibles, qu'il s'agisse de nouveaux requérants ou de bénéficiaires existants de la Fondation. Deux dates d'échéance sont offertes chaque année pour le programme – le 1^{er} mars et le 31 octobre. Le montant alloué dans le budget pour ce programme par le conseil d'administration est révisé annuellement dans le cadre de l'examen général annuel des fonds budgétaires réservés aux subventions discrétionnaires.

Dix subventions discrétionnaires de base, une subvention discrétionnaire de projet et deux subventions discrétionnaires en vertu du Programme des petites subventions ont été approuvées, tel qu'indiqué ci-dessous, conformément aux objectifs prévus à l'article 88 de la Loi.

ÉDUCATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)

<i>Subvention d'exploitation</i> 2004/2005	38 000 \$
---	-----------

Faculté de droit, Université du Manitoba

<i>Subvention de financement</i> 2004/2005	73 000 \$
---	-----------

Native Law Centre, University of Saskatchewan

<i>Subvention d'exploitation</i> 2004/2005	10 000 \$
---	-----------

RECHERCHE JURIDIQUE

Legal Research Institute, Université du Manitoba

<i>Subvention d'exploitation</i> 2004/2005	50 000 \$
---	-----------

United Family Court Symposium

<i>Subvention du Programme de petites subventions</i>	5 000 \$
---	----------

SERVICES D'AIDE JURIDIQUE

Société d'aide juridique du Manitoba

<i>Public Interest Law Centre</i>	150 000 \$
<i>Clinique universitaire d'aide juridique 2004/2005</i>	70 000 \$

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)

<i>Law Phone-In, service de référence juridique 2004/2005</i>	43 000 \$
---	-----------

RÉFORME DU DROIT

Commission de réforme du droit du Manitoba

<i>Exploitation 2004/2005</i>	100 000 \$
-------------------------------	------------

BIBLIOTHÈQUES DE DROIT

E. K. William Law Library, Université du Manitoba

<i>Acquisitions et entretien</i> 2004/2005	45 000 \$
---	-----------

The Manitoba Law Library Inc.

<i>Bibliothèques du palais de justice</i> 2004/2005	100 000 \$
--	------------

Des subventions discrétionnaires additionnelles représentant un total de 679 000 \$ pour l'exercice 2005/2006 ont été approuvées; elles seront prises sur les fonds disponibles en 2004/2005.

MOT DU PRÉSIDENT

Une fois de plus, l'exercice qui vient de se terminer a été marqué par des taux d'intérêt relativement bas. Au cours de l'exercice, le taux de base en vigueur est passé graduellement de 3,75 % au début de l'exercice, à 4,25 % à la fin de l'exercice.

Des taux d'intérêt relativement réduits produisent des revenus relativement faibles pour la Fondation en ce qui concerne l'ICFA (intérêts sur les comptes en fiducie des avocats). Le total des revenus provenant de l'ICFA reçu par la Fondation de droit au cours de l'exercice qui vient de s'écouler se chiffre à 1 346 755 \$, un montant légèrement inférieur à celui de l'exercice précédent. À ce niveau, après avoir payé les dépenses administratives de la Fondation, la totalité des revenus provenant de l'ICFA servent à couvrir les subventions obligatoires que la Fondation doit verser à la Société d'aide juridique du Manitoba et à la Société du Barreau du Manitoba.

Pour la deuxième année consécutive, les directeurs de la Fondation ont jugé opportun de puiser dans le fonds de réserve de la Fondation pour financer les subventions discrétionnaires pour l'exercice 2004/2005, afin que les bénéficiaires de ces subventions n'aient pas à payer le plus gros des frais en raison des taux d'intérêts réduits en vigueur. Les directeurs de la Fondation espèrent que les taux d'intérêt remonteront bientôt afin que la Fondation puisse commencer à prendre les mesures nécessaires pour renflouer sa réserve.

En août 2004, la Société du Barreau du Manitoba a accueilli la réunion annuelle de l'Association of Canadian Law Foundations, laquelle a eu lieu à Winnipeg. Une excellente session de réunions s'est déroulée et les activités connexes prévues, notamment une visite à Robson Hall pour admirer la nouvelle rallonge de la bibliothèque dont la construction a été possible grâce au Programme de subventions importantes de la Fondation, se sont avérées un succès.

Encore une fois, j'aimerais remercier tous les directeurs de la Fondation de leur dévouement ainsi que du temps et des efforts qu'ils ont consacrés aux travaux de la

Fondation. J'aimerais également remercier notre directrice exécutive, M^{me} Barbara Palace, et notre directrice des services de comptabilité, M^{me} Helen O'Connor, pour leur travail acharné et leur dévouement.



Richard M. Swystun

Président

La Fondation manitobaine du droit



FOR INFORMATION ABOUT
THE MANITOBA LAW FOUNDATION
AND TO REQUEST APPLICATION FORMS
AND THE MOST RECENT ANNUAL REPORT,
CONTACT:

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
412 McDERMOT AVENUE
WINNIPEG, MANITOBA
R3A 0A9

TELEPHONE: (204) 947-3142

FAX: (204) 942-3221

E-Mail: mblawfoundation@gatewest.net

Courriel : mblawfoundation@gatewest.net

TÉLÉCOPIEUR : (204) 942-3221

TÉLÉPHONE : (204) 947-3142

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
412, AVENUE McDERMOT
WINNIPEG (MANITOBA)
R3A 0A9

POUR OBTENIR DE L'INFORMATION SUR
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
ET RECEVOIR DES FORMULAIRES DE DEMANDE
AINSI QUE LE DERNIER RAPPORT ANNUEL,
COMMUNIQUER AVEC:

